

APPLIED NANOPARTICLES SL CODE OF CONDUCT

Our Code of Conduct reads as follows:

1.- OBJECT

The object of this Code of Conduct is to define the principles and standards of ethical conduct that should govern the actions of the related persons in the exercise of their professional activities in their relationship with the Company.

2.- SCOPE

The Code shall apply to Applied Nanoparticle SL and the following people:

- i) Managers, directors and any person employed by Applied Nanoparticles SL,
- ii) Any natural or legal person hired by Applied Nanoparticles SL for the provision of services and for the Company and
- iii) Any other natural or legal person determined by the directors.

3.- ETHICAL PRINCIPLES

The values that should govern the actions of all persons subject to it are those that we all recognize as universal: human dignity, solidarity, sustainability, social justice, transparency and democratic participation (in line with the guidelines established at the European level by art. 3 ap. 1, 2, and 3 of the Maastricht Treaty and the Charter of Fundamental Rights of the European Union. OJ C83 of 30.03.2010).

In all areas of our company these universal values imply that all actions and decisions should be directed to seek social, economic and environmental sustainability and not to seek individual or only economic benefits. In this sense, our company understands that the values embodied should also substantiate economic relations and, in this regard, shares the principles of the Economy for the Common Good and will carry out actions for internal application, and knowledge dissemination.

These principles and objectives create standards of ethical behaviour listed below:

4.- ETHICAL STANDARDS OF CONDUCT

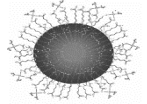
RELATIONSHIP WITH WORKERS

4.1.- HEALTH AND SAFETY IN THE WORKPLACE

Aware of the limitations of applicable law, AppNPs considers that it has to go beyond compliance with regulations on Safety and Health at Work. Therefore internally we apply good practices stemming from the nontechnology academic laboratories and environments of the nanosafety cluster (www.nanosafetycluster.eu). We are also educating our workers on basics of NP toxicity and safety from a broad and fundamental point of view to transform our workers into nanosafety experts.

4.2.- WORKERS RIGHTS & OBLIGATIONS

We seek the active participation of workers in all aspects of the organization and recognize their contribution to the increased value of the company by applying incentives and bonuses to share with those responsible for that increased value. Employees have authorized personal use of the resources of AppNPs, but this should not be excessive, nor



for personal gain or illegal purposes and should not be abusive in any other way. Employees should not use their position to obtain direct or indirect personal benefit.

We promote the smooth development of work, following general visions and interests, rather than being restricted to the strictly planned and commanded agenda (which would be a poor method for progress).

We advocate equal opportunities; we maintain an environment free of harassment and other primitive behaviour, and we ensure privacy of personal data.

4.3.- RELATIONSHIP WITH THE PRODUCTS OF INNOVATION

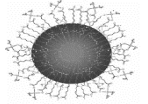
We develop all our products under the principles of Responsible Innovation, both from the point of view of the product (it has to be useful, sustainable and safe) and process (it has to be collaborative and inclusive). As a result: Innovation is addressed to social benefit; ethical considerations of impacts at social and environmental levels are considered; the security of the product is studied through its full life cycle, from its production to its disposal or reuse, addressing the health and safety of workers and consumers.

4.4.- RELATIONSHIP WITH INTEREST GROUPS

We need collaboration with suppliers and customers throughout the supply and value chain. In this context, transparency and disclosure of information is mandatory to open a sincere 2-way dialogue with all stakeholders and society. Our priority will be to interact with customers and suppliers who share the values, principles and standards reflected in the Code of Conduct. We understand a market economy based on cooperation between operators reflecting the finding that scientific innovation is a historic cooperation of countless thinkers and researchers. We also understand that only people working in and / or for the company should share in the profits it generates. This is in line with prioritizing productive economy over financial economy. We do not contemplate the possibility of sharing the profits of the enterprise among people who have not added value to the organization. Any investment in the Company will be addressed (internally) to strengthen the capacities of Responsible Innovation and (in the external environment) to those activities oriented to the common good and to improve the quality of life. We are working exclusively with ethical banking and / or cooperatives. Our experience is that in these institutions we get a better service at a better price.

4.5.- RELATIONSHIP WITH SOCIETY

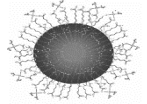
In our relation with society we are committed to sustainable development. We understand sustainable development in its three dimensions: environmental, economic and social. In this sense: i) the product of our innovation should be aligned with the 2030 Agenda for Sustainable Development of the UN (Resolution adopted by the General Assemblies of September 25, 2015. A / 70 / L1), and we are committed to integrating the ten principles of the Covenant UN World in our business strategy and operations by implementing its Management Model, and ii) the product of our innovation will have as design requirements: environmental protection, collective security and public health.



APPLIED NANOPARTICLES SL CODIGO DE CONDUCTA

ANTECEDENTES: DESCRIPCION DEL SECTOR

- SECTOR: Industria química. Nanotecnología.
- TIPO EMPRESA: Start-up. Spin off del Instituto Catalán de Nanociencia y Nanotecnología (ICN2) y la Universitat Autònoma de Barcelona (UAB).
- TAMAÑO: Micro Empresa. 5 trabajadores.
- MECADO: Innovación y consultoría en el ámbito de las nanopartículas inorgánicas. En fases preliminares de explotación de la patente denominada BIOGAS+ (aditivo compuesto de nanopartículas de magnetita que puede llegar a aumentar hasta un 200% la producción de biogás en digestores anaeróbicos).
- AMBITOS DE RIESGO (PENAL): en atención al ámbito de actuación (nanotecnología) y al tamaño de la empresa, la relación principios éticos/riesgos penales que han de priorizarse son:
 - a. seguridad e higiene en el trabajo : infracción normativa de prvención de riesgos laborales
 - b. protección del medio ambiente: delitos medioambientales
 - c. protección de la seguridad colectiva: delitos contra la seguridad colectiva
 - d. protección de la salud pública: delitos contra la salud pública



APPLIED NANOPARTICLE SL CODIGO DE CONDUCTA

INDICE

1.- OBJETO

2.- AMBITO DE APLICACION

3.- PRINCIPIOS ETICOS / VALORES

4.- NORMAS DE CONDUCTA ETICA

4.1.- EN NUESTRA RELACION CON LOS TRABAJADORES

4.1.1.- Salud y seguridad en el lugar de trabajo

4.1.2.- Relación con los empleados

4.1.3.- Conflicto de intereses

4.1.4.- Uso de los recursos de la empresa

4.1.5.- Igualdad de oportunidades y privacidad de datos

4.2.- EN NUESTRA RELACION CON LOS PRODUCTOS DE LA INNOVACION

4.3.- EN NUESTRA RELACION CON LOS GRUPOS DE INTERES

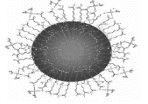
4.3.1.- Clientes y proveedores

4.3.2.- Accionistas

4.3.3.- Competidores

4.4.- EN NUESTRA RELACION CON LA SOCIEDAD: DESARROLLO SOSTENIBLE

4.5.- USO DE FONDOS CORPORATIVOS



APPLIED NANOPARTICLE SL CODIGO DE CONDUCTA

1.- OBJETO

El presente Código de Conducta tiene por objeto definir los principios y las normas de conducta ética que deben regir la actuación de las personas incluidas en su ámbito de aplicación en el ejercicio de sus actividades profesionales en su relación con la Compañía.

2.- AMBITO DE APLICACION

El presente Código se aplicará a Applied Nanoparticle SL así como a las siguientes personas

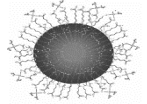
- a) Administradores, directores y cualquier persona empleada por Applied Nanoparticles SL
- b) Cualquier persona física o jurídica contratada por Applied Nanoparticles SL durante la prestación de servicios en y para la Compañía.
- c) Cualquier otra persona física o jurídica que determinen los administradores.

3.- PRINCIPIOS ETICOS / VALORES

Los valores que deben regir la actuación de todas las personas sujetas al mismo son aquellos que todos reconocemos como universales: dignidad humana, solidaridad, sostenibilidad, justicia social, transparencia y participación democrática (en consonancia con las orientaciones establecidas, en el ámbito europeo por el art. 3 ap. 1,2, y 3 del Tratado de la Unión Europea así como de la Carta de los Derechos Fundamentales de la Unión Europea. DO C83 de 30.03.2010).

En el ámbito de nuestra empresa estos valores universales implican que todas las acciones y decisiones deben dirigirse a buscar la sostenibilidad social, económica y mediambiental y no a buscar beneficios individuales o solamente económicos. En este sentido nuestra empresa entiende que los valores enunciados deben también fundamentar las relaciones económicas y, en este sentido, comparte los principios de la Economía del Bien Común (EBC) y llevará a cabo acciones para su aplicación interna, conocimiento y difusión.

De estos principios y objetivos emanan las normas de conducta ética que figuran a continuación:



4.- NORMAS DE CONDUCTA ETICA

4.1.- EN NUESTRA RELACION CON LOS TRABAJADORES

4.1.1.- Salud y seguridad en el lugar de trabajo

Conscientes de las limitaciones que presenta la normativa aplicable en nuestro ámbito de actuación, AppNP considera que ha de ir más allá del cumplimiento de la normativa sobre Salud e Higiene en el Trabajo. Por ello aplicamos internamente normas homologadas a nivel internacional.

4.1.2.- Relación con los empleados

Buscamos la participación activa de los trabajadores en todos los aspectos de la organización y reconocemos su aportación al aumento del valor de la compañía mediante la aplicación de incentivos y gratificaciones.

4.1.3.- Conflicto de intereses

Los empleados no deben utilizar su posición para obtener beneficios personales directos o indirectos.

4.1.4.- Uso de los recursos de la empresa

Los empleados autorizan el uso personal de los recursos de AppNP, pero éste no debe ser excesivo, ni para beneficio personal o fines ilegales ni debe ser abusivo de cualquier otro modo.

4.1.5.-Igualdad de oportunidades y privacidad de datos

Defendemos la igualdad de oportunidades, mantenemos un entorno libre de acoso así como la privacidad de los datos personales.

4.2.- EN NUESTRA RELACION CON LOS PRODUCTOS DE LA INNOVACION

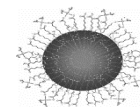
Desarrollamos todos nuestros productos bajo los principios de Innovación Responsable, tanto desde el punto de vista del producto como del proceso de la innovación.

Como producto:

- Innovación dirigida al beneficio social
- Consideraciones de los impactos éticos, sociales y ambientales
- Seguridad a través del Ciclo de Vida
- Salud y seguridad de los trabajadores a través del Ciclo de Vida.

Como proceso:

- Compromiso de los socios y directores.
- Colaboración con proveedores y clientes en toda la cadena de suministro.



- Transparencia y divulgación de información.
- Diálogo con todos los grupos de interés y la sociedad.

4.3.- EN NUESTRA RELACION CON LOS GRUPOS DE INTERES

4.3.1.- Clientes y proveedores

Nos comprometemos a ofrecer productos seguros y sostenibles desarrollados bajo los principios de la Innovación Responsable.

Nuestra prioridad será relacionarnos con clientes y proveedores que compartan los valores, principios y normas reflejados en el presente Código Ético.

Mantendremos la privacidad y confidencialidad de todos los datos que puedan intercambiarse.

4.3.2.- Accionistas

Entendemos que sólo las personas que trabajan en y/o para la empresa deben participar en los beneficios que ésta genera. No contemplamos la posibilidad de repartir los beneficios de la empresa entre personas que no han añadido valor a la organización.

4.3.3.- Competidores

Entendemos una economía de mercado basada en la cooperación entre agentes económicos como reflejo de la constatación que la innovación científica es una cooperación histórica de innumerables pensadores e investigadores.

4.4.- EN NUESTRA RELACION CON LA SOCIEDAD: DESARROLLO SOSTENIBLE

Entendemos el desarrollo sostenible en su triple dimensión: ambiental, económica y social. En este sentido:

a) el producto de nuestra innovación deberá alinearse con la Agenda 2030 para el Desarrollo Sostenible de las NU (Resolución aprobada por la Asamblea General de 25 de Setiembre de 2015. A/70/L1) y nos comprometemos a integrar los diez principios del Pacto Mundial de las NU en nuestra estrategia empresarial y operaciones mediante la implementación de su Modelo de Gestión.

b) el producto de nuestra innovación deberá tener como requisitos de diseño la protección del medio ambiente, de la seguridad colectiva y la salud pública.

4.5.- USO DE FONDOS CORPORATIVOS

Toda inversión de la Compañía se dirigirá (en el ámbito interno) a reforzar las capacidades de Innovación Responsable y (en el ámbito externo) a aquellas actividades orientadas al bien común y a elevar la calidad de vida.

Las provisiones estarán limitadas temporalmente o porcentualmente (en relación a la facturación) y en ningún caso se utilizarán para inversiones financieras.